



## Overgaard & Dyrman ApS

Voerbjergvej 40  
9400 Nørresundby  
CVR-nr. 35247882

## Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
22.11.2022

---

**Christian Dyrman Hansen**  
Dirigent

# Indhold

|   |    |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 2  |
| Ledespåtegning  | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4  |
| Ledelsesberetning                                       | 6  |
| Resultatopgørelse for 2021/22                           | 7  |
| Balance pr. 30.06.2022                                  | 8  |
| Egenkapitalopgørelse for 2021/22                        | 10 |
| Noter   | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 14 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Overgaard & Dyrman ApS

Voerbjergvej 40

9400 Nørresundby

CVR-nr.: 35247882

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

## Direktion

Christian Dyrman Hansen, direktør

Jasper Overgaard Schlichting, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Overgaard & Dyrman ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22.11.2022

## Direktion

**Christian Dyrman Hansen**  
direktør

**Jasper Overgaard Schlichting**  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Overgaard & Dyrman ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Overgaard & Dyrman ApS for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 22.11.2022

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Mikkel Hede Olsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne47791

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Overgaard & Dyrman ApS' hovedaktiviteter er udvikling og produktion, samt salg og markedsføring af eksklusive designermøbler.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen kan med glæde konstatere, at der for regnskabet 2021/22 kan præsenteres et resultat efter skat på 3,3 mio. kr., samt en fortsat vækst i omsætning. Væksten i omsætning kan konstateres på både Wire Collection og Circle Collection med en omsætningsfordeling på hhv. 60%/40% på de to kollektioner.

Det nordamerikanske marked er fortsat et fokusområde og i årets løb, er der påbegyndt endnu et samarbejde med en forhandler, så O&D nu også er repræsenteret i Canada. Regionen står nu for ca. en fjerdedel af selskabets omsætning.

På hjemmemarkedet er der blevet indgået et strategisk samarbejde med en forhandler i København. Efter mange år, hvor der hovedsageligt har været fokus på det internationale marked, lægges der nu sammen med denne forhandler, en indsats i at styrke hjemmemarkedet. Dette med en god repræsentation af kollektionen i hovedstaden og med en målrettet marketingsindsats mod O&D's målgruppe i Danmark.

Efter 9 års opbygning og kontinuerlige investeringer i virksomhedens udvikling, kan ledelsen desuden med glæde konstatere, at der i dette regnskabsår er etableret en positiv egenkapital.

I slutningen af regnskabsåret blev den første af to nye barstole i Circle Collection lanceret, og den anden af disse vil blive lanceret i løbet af det kommende regnskabsår. Det er forventningen, at disse nye modeller vil bidrage til yderligere vækst i det kommende års omsætning.

Der påtænkes yderligere investeringer i salg og marketing i det kommende år, hovedsageligt gennem ansættelser af resurser inden for disse områder.

Der er planlagt udvidelser af produktionsfaciliteterne, hvor tilstødende lokaler kan overtages i løbet af regnskabsåret. Dette skal skabe plads til den øgede produktion samt fremtidige tilføjelser af produktkollektioner.

Ledelsen forventer vækst i omsætningen samt et positivt resultat i 2022/23.

# Resultatopgørelse for 2021/22

|  | Note | 2021/22<br>kr.   | 2020/21<br>kr.   |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>          |      | <b>8.257.988</b> | <b>4.602.090</b> |
| Personaleomkostninger                  | 2    | (3.748.428)      | (2.514.685)      |
| Af- og nedskrivninger                  |      | (161.273)        | (145.343)        |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>4.348.287</b> | <b>1.942.062</b> |
| Andre finansielle indtægter            |      | 115.811          | 4.519            |
| Andre finansielle omkostninger         |      | (247.736)        | (344.807)        |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>4.216.362</b> | <b>1.601.774</b> |
| Skat af årets resultat                 |      | (927.600)        | (353.321)        |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>3.288.762</b> | <b>1.248.453</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                  |                  |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret     |      | 500.000          | 0                |
| Overført resultat                      |      | 2.788.762        | 1.248.453        |
| <b>Resultatdisponering</b>             |      | <b>3.288.762</b> | <b>1.248.453</b> |



# Balance pr. 30.06.2022

## Aktiver

|   | Note | 2021/22<br>kr.   | 2020/21<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter        | 4    | 464.642          | 531.019          |
| Udviklingsprojekter under udførelse     | 4    | 263.261          | 236.086          |
| <b>Immaterielle aktiver</b>             | 3    | <b>727.903</b>   | <b>767.105</b>   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |      | 701.363          | 56.079           |
| Indretning af lejede lokaler            |      | 71.010           | 0                |
| <b>Materielle aktiver</b>               | 5    | <b>772.373</b>   | <b>56.079</b>    |
| Deposita                                |      | 193.709          | 188.853          |
| <b>Finansielle aktiver</b>              | 6    | <b>193.709</b>   | <b>188.853</b>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                    |      | <b>1.693.985</b> | <b>1.012.037</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer             |      | 2.515.827        | 1.079.651        |
| Varer under fremstilling                |      | 124.431          | 151.787          |
| Fremstillede varer og handelsvarer      |      | 483.344          | 309.133          |
| Forudbetalinger for varer               |      | 147.153          | 0                |
| <b>Varebeholdninger</b>                 |      | <b>3.270.755</b> | <b>1.540.571</b> |
| Udskudt skat                            |      | 0                | 13.227           |
| Andre tilgodehavender                   |      | 215.666          | 248.950          |
| Periodeafgrænsningsposter               |      | 0                | 5.406            |
| <b>Tilgodehavender</b>                  |      | <b>215.666</b>   | <b>267.583</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>             |      | <b>2.094.007</b> | <b>1.924.201</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                |      | <b>5.580.428</b> | <b>3.732.355</b> |
| <b>Aktiver</b>                          |      | <b>7.274.413</b> | <b>4.744.392</b> |

**Passiver**

|   | Note | 2021/22<br>kr.   | 2020/21<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital                            |      | 80.000           | 80.000           |
| Reserve for udviklingsomkostninger            |      | 567.763          | 598.342          |
| Overført overskud eller underskud             |      | 1.590.910        | (1.228.431)      |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret         |      | 500.000          | 0                |
| <b>Egenkapital</b>                            |      | <b>2.738.673</b> | <b>(550.089)</b> |
| Udskudt skat                                  |      | 175.571          | 0                |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                 |      | <b>175.571</b>   | <b>0</b>         |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse      |      | 900.075          | 1.200.000        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>        | 7    | <b>900.075</b>   | <b>1.200.000</b> |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 7    | 300.000          | 300.000          |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder           |      | 1.741.897        | 2.721.603        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser      |      | 853.067          | 314.175          |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse      |      | 0                | 324.401          |
| Skyldig skat                                  |      | 338.802          | 0                |
| Anden gæld                                    |      | 226.328          | 434.302          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |      | <b>3.460.094</b> | <b>4.094.481</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>4.360.169</b> | <b>5.294.481</b> |
| <b>Passiver</b>                               |      | <b>7.274.413</b> | <b>4.744.392</b> |
| Begivenheder efter balancedagen               | 1    |                  |                  |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8    |                  |                  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 9    |                  |                  |

# Egenkapitalopgørelse for 2021/22

|                           | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Reserve for<br>udviklings-<br>omkostninger<br>kr. | Overført<br>overskud eller<br>underskud<br>kr. | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsåret<br>kr. | I alt<br>kr.     |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|--|------------------|
| Egenkapital primo         | 80.000                         | 598.342   | (1.228.431)                                    | 0  | (550.089)        |
| Overført til reserver     | 0                              | (30.579)  | 30.579   | 0  | 0                |
| Årets resultat            | 0                              | 0   | 2.788.762                                      | 500.000  | 3.288.762        |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>80.000</b>                  | <b>567.763</b>                                    | <b>1.590.910</b>                               | <b>500.000</b>                                     | <b>2.738.673</b> |

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i sidste regnskabsperiode 2020/21 modtaget kompensation vedr. COVID-19, i form af kompensation for virksomhedens faste omkostninger svarende til 37 t.kr. Der er i indeværende regnskabsår ikke modtaget kompensationer.

## 2 Personaleomkostninger

|   | 2021/22<br>kr.   | 2020/21<br>kr.   |
|---|------------------|------------------|
| Gager og lønninger                                | 3.131.524        | 2.175.840        |
| Pensioner   | 562.225          | 298.768          |
| Andre omkostninger til social sikring             | 54.679           | 40.077           |
|   | <b>3.748.428</b> | <b>2.514.685</b> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <b>7</b>         | <b>6</b>         |

## 3 Immaterielle aktiver

|                                     | Færdiggjorte<br>udviklings-<br>projekter<br>kr. | Udviklings-<br>projekter<br>under<br>udførelse<br>kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo                      | 723.785   | 236.086   |
| Tilgange                            | 0   | 27.175  |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>723.785</b>                                  | <b>263.261</b>  |
| Af- og nedskrivninger primo         | (192.766)                                       | 0   |
| Årets nedskrivninger                | (66.377)  | 0   |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(259.143)</b>                                | <b>0</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>464.642</b>                                  | <b>263.261</b>  |

## 4 Udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekter omfatter møbler og produkter målrettet et eksklusivt marked, som det gør sig gældende for selskabets eksisterende portefølje. Disse nye udviklinger er tilpasset og planlagt på en sådan måde, at de kan sælges direkte ind til selskabets eksisterende forhandlernetværk. Hvert udviklingsprojekt har potentiale til at blive til hver deres kollektion, der således har større bredde, og markedsføringsmæssigt har potentiale for en større gennemslagskraft end enkeltstående produkter.

Pr. balancedagen har selskabet 5 igangværende udviklingsprojekter. Disse forventes endeligt færdiggjort i løbet af 2-3 år. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi.

De kommende år forventes der ca. årlige produktlanceringer afhængigt af typen af de enkelte kollektioner.

På baggrund af ovenstående forudsætninger har ledelsen foretaget indregning og måling af de aktiverede udviklingsprojekter under udførelse.

Selskabets færdiggjorte udviklingsprojekter vurderes at have en genindvindingsværdi, der væsentligt overstiger den regnskabsmæssige værdi.

## 5 Materielle aktiver

|                                     | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar<br>kr. | Indretning af<br>lejede lokaler<br>kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| Kostpris primo                      | 436.001  | 185.186                                |
| Tilgange                            | 737.092  | 74.097                                 |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>1.173.093</b>                                     | <b>259.283</b>                         |
| Af- og nedskrivninger primo         | (379.922)  | (185.186)                              |
| Årets afskrivninger                 | (91.808)   | (3.087)                                |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(471.730)</b>                                     | <b>(188.273)</b>                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>701.363</b>                                       | <b>71.010</b>                          |

## 6 Finansielle aktiver

|                                     | Deposita<br>kr. |
|-------------------------------------|-----------------|
| Kostpris primo                      | 188.853         |
| Tilgange                            | 4.856           |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>193.709</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>193.709</b>  |

## 7 Langfristede forpligtelser

|  | Forfald inden<br>for 12<br>måneder<br>2021/22<br>kr. | Forfald inden<br>for 12<br>måneder<br>2020/21<br>kr. | Forfald<br>efter 12<br>måneder<br>2021/22<br>kr. |
|--|--|--|--|
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 300.000  | 300.000  | 900.075  |
|  | <b>300.000</b>                                       | <b>300.000</b>                                       | <b>900.075</b>                                   |

Restgælden efter 5 år er 0 kr.

### **8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

Selskabet har indgået finansielle leasingaftaler med en restløbetid på 8 måneder. Restforpligtelsen andrager pr. 30. juni 2022 i alt 8 t.kr.

Derudover har selskabet indgået huslejeaftaler med en opsigelsesperiode på op til 6 måneder svarende til en restforpligtelse på i alt 283 t.kr.

### **9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende på med selskabets bank Sparekassen Vendsyssel er der stillet virksomhedspant med en nominel værdi på 3.700 t.kr. Pantet omfatter driftsmidler, tilgodehavender fra salg og varebeholdninger.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder gebyrer til kreditgivere, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives 3-10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   | <b>Brugstid</b> |
|---|-----------------|
|   | <b>År</b>       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år         |
| Indretning af lejede lokaler            | 2-4 år          |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### **Skyldig og tilgodehavende skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.